

AGRICOLA PESTIG S.A.
Dolores Sucre N°. 109 y el Oro
Teléfonos 2345821-2449278
E-mail: fincas@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador

72385

Guayaquil, Junio 30 del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

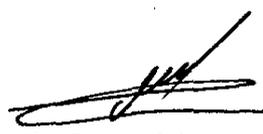
De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente estamos remitiendo un ejemplar del **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA** por el ejercicio económico 2009, de mi representada la compañía **AGRICOLA PESTIG S.A.**, con **EXPEDIENTE #72385**.

Por la amable atención a la presente, quedamos de usted.

Atentamente,

AGRICOLA PESTIG S.A.



Ing. Eduardo Coronel de Lemos
GERENTE

ssj.

cc: Archivo



2

**Ingeniero Comercial .CPA
Manuel Villamarin Zavala
Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298**

AGRICOLA PESTIG S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18
2245732- celular 097870283
E-MAIL : estucoa @ Hotmail. es



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
AGRÍCOLA PESTIG S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

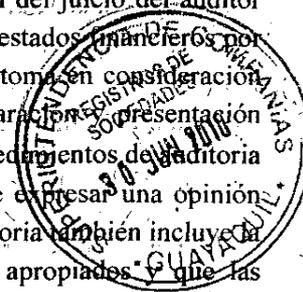
1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de **AGRICOLA PESTIG S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha, estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatoriana de contabilidad. Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Excepto lo señalado en el párrafo siguiente nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoria, las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros. Con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las



Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

- Al 31 de Diciembre del 2009 la compañía registra como OTROS ACTIVOS (NOTA C) y OTROS PASIVOS (NOTA H) la suma de US \$ 480.445.85 y US \$ 289.318.44; respectivamente monto sobre los cuales no pudimos obtener confirmación alguna de igual manera Las Obligaciones bancarias a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2009, registra como saldo la suma de US \$ 186.329.64 (NOTA I) cifras sobre las cuales no hemos recibido la confirmación de saldos, dichas confirmaciones se consideran necesarias de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas.

Opinión

- En nuestra opinión, Excepto lo señalado en el párrafo cuarto el balance general anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA PESTIG S.A.** al 31 de Diciembre, de 2009 de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

Enfasis

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **AGRICOLA PESTIG S.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. La compañía tendría abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2009. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos. La contratación de nuestros servicios se dio lugar el 16 de MARZO del 2010



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 04 de Mayo del 2010



Ing. Com. CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA PESTIG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ACTIVO

**EXPRESADO EN
DOLARES**

ACTIVO CORRIENTE

CAJA-BANCO	A	11.242.46
INVERSIONES		15.089.82
CUENTAS POR COBRAR	B	220.246.68
OTROS ACTIVOS	C	<u>480.445.85</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		727.024.81

ACTIVOS NO CORRIENTE

PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	322.091.11
IMPUESTOS ANTICIPADOS	E	<u>57.794.86</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		379.885.97

TOTAL GENERAL DEL ACTIVO **US\$ 1.106.910.78**

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE

**EXPRESADO EN
DOLARES**

CUENTAS POR PAGAR	F	78.730.72
PROVEEDORES	G	183.789.67
OTROS PASIVOS	H	<u>289.318.44</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		551.838.83

PASIVO LARGO PLAZO

OBLIGACIÓN BANCARIA	I	186.329.64
---------------------	---	------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL (740.000 ACCIONES DE \$ 0.40)	J	296.000.00
RESERVA LEGAL		21.209.93
RESULTADO ANTERIOR		13.276.59
RESULTADO DEL EJERCICIO 2009		<u>64.808.97</u>
TOTAL PATRIMONIO		368.742.31

TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS **US\$ 1.106.910.78**

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala.
AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRÍCOLA PESTIG S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

		EXPRESADO EN DOLARES	%
VENTAS NETAS		952.920.11	100
(COSTO DE VENTAS)		<694.960.49>	<72.93>
UTILIDAD BRUTA		257.959.62	27.07
GASTOS DE OPERACIÓN			
HACIENDA.	<74.543.52>		
ADMINISTRACION	<35.952.31>	<110.495.83>	<11.60>
UTILIDAD EN OPERACION		147.463.79	
OTROS GASTOS / INGRESOS			
OTROS EGRESOS	<38.196.46>		
OTROS INGRESOS	7.302.60	<30.893.86>	
UTIL. ANTES PART. IMPTOS.		116.569.93	12.23
(-) 15% PARTÍC. TRABAJAD.	<17.485.49>		
(-) 25% PROV. IMPTO. RENTA	<27.074.47>		
(-) 10% RESERVA LEGAL	<7.201.00>	<51.760.96>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		64.808.97	6.80

AGRÍCOLA PESTIG S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en dólares)

EFFECTIVO- ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido por clientes	952.920.11 ✓
Efectivo pagado a Proveedores - empleados	<805.456.32>
Gastos Financieros	<27.403.57> ✓
Otros Gastos Operativos	<110.055.97>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	10.004.25
AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	10.004.25
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	<u>1.238.21</u> ✓
EFFECTIVO FINAL DEL PERIODO	11.242.46 ✓

AGRÍCOLA PESTIG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2008	296.000.00 ✓	14.008.93 ✓	57.043.54 ✓	<13.276.59> ✓	126.080.40 ✓	479.856.28 ✓
RESERVAS		7.201.00	<57.043.54>			<49.842.54> ✓
TRANSFERENCIA					<126.080.40>	<126.080.40> ✓
RESULTADO					64.808.97 ✓	64.808.97 ✓
SALDO AL 31-12-2009	296.000.00 ✓	21.209.93 ✓		<13.276.59> ✓	64.808.97 ✓	368.742.31 ✓

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

AGRÍCOLA PESTIG S.A.- La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Septiembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de Octubre de 1994, la empresa cuenta con un capital Suscrito Pagado de US\$ 36.000.00, dividido en noventa mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.40), posteriormente luego se presentó la reformas de estatuto aprobado por la Superintendencia de Compañía mediante Resolución N° 06-G-DIC-0001434 del 23 de Febrero del 2006 e inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil de NARANJAL, en la actualidad la compañía registra como domicilio la ciudad de Naranjal, teniendo por objeto principal dedicarse a la Producción Agropecuaria, de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo No se han presentado cambios significativos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA D)

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA D)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Durante este periodo la administración no registra en su declaración valores contabilizados en este grupo

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Bruta antes de Participación de US \$ 116.569.93 y una Utilidad Neta de 64.808.97 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 72.93 % de sus Ingresos porcentaje sobre la cual la administración cubre sus Gastos OPERATIVOS que en este periodo alcanzan el 11.60 % situación que la compañía presenta una situación aceptable.

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo de inicio de sus actividades no registra personal que se acoga a este beneficio

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía durante en este periodo no ha estimado necesario efectuar provisión por este concepto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009, por sus actividades registra lo siguiente:

	<u>CTA. CTE.</u>	<u>EXPRESADO EN DOLÁRES</u>
CAJA CHICA		80,00 ✓
BANCOS		
INTERNACIONAL	100008070-3	9,704,41 ✓
MACHALA	1070432966	<u>1,458,05</u> ✓
TOTAL CAJA BANCOS		11,242,46 ✓

B) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009, por sus actividades registra lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
WINSIE S.A. (*)	206.860,24 ✓
*APORTES I.E.S.S.	1.000,00 ✓
ANTICIPO PROVEEDORES	4.822,36 ✓
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	7.248,14 ✓
OTROS	<u>315,94</u> ✓
	US \$ 220.246,68

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

(*) Valor correspondiente a-reclasificación de saldos según C.D. de Diciembre
 31 del 2009 (Liquidación WINSIE S.A.)

C) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2009, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>SALDO</u>
AGRICOLA DESESU S.A.	148.617.37
AGRICOLA LONGDAY S.A.	5.534.61
AGRICOLA MINERIASA S.A.	<u>326.293.87</u>
	480.445.85

D) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2009, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTO	<u>SALDO A DICBR-2008</u>	INCRE- DISMINUC	<u>SALDO A DICBR-2009</u>
TERRENOS	310.177.56		310.177.56
EDIFICACIONES	2.425.01		2.425.01
MAQUINARIAS	6.00	2.240.00	2.246.00
EQUIP.INSTAL.BANANO	2.334.01		2.334.01
VEHICULOS	7.850.00		7.850.00
MUEB.EQUIPOS - OFICINA	1.411.60		1.411.60
PLANTACIONES	<u>1.00</u>		<u>1.00</u>
	324.205.18	2.240.00	326.445.18

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarín Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

<u>DEPREC-ACUMULADA</u>	<u>SALDO A DICBR-2008</u>	<u>INCRE- DISMINUC</u>	<u>SALDO A DICBR-2009</u>
EDIFICIO	<1.086.65>	<121.20>	<1.207.85>
MAQUINARIAS	-----	<18.67>	<18.67>
EQUIPOS E INSTAL.BANANO	<253.63>	<232.92>	<486.55>
VEHICULOS	<412.72>	<1.569.96>	<1.982.68>
MUEB.EQUIPOS - OFICINA	<377.16>	<281.16>	<658.32>
	<2.130.16>	<2.223.91>	<4.354.07>

SALDO NETO	322.075.02	<2.240.00>	322.091.11
-------------------	-------------------	-------------------------	-------------------

- La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIOS	20	5
MUEBLES - EQUIPOS	10	10
INSTALACIONES	10	10
COMPUTACIÓN	3	33

E) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADO	27.735.51
I.V.A. PAGADO	25.280.61
I.V.A. DEVUELTO	<u>4.778.74</u>
	US \$ 57.794.86

F) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
VÁLORES POR LIQUIDAR (**)	26.648.36
BENEFICIOS SOCIALES	6.045.18
PARTICIPACION- TRABAJADORES	17.485.49
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA	27.074.47
RETENCIONES POR PAGAR	1.290.65
OTROS	<u>186.57</u>
	US \$ 78.730.72

Ing. Com. - CPA. Manuel Villamarin Zavala
AUDITOR INDEPENDIENTE

(**) Valores pendientes a trabajadores	22.564.84
Remesas -Haciendas Fincas	2.139.14
U.B.E.S.A., bono no descontado	826.90
Liquidación de servicios	1.044.40
Otros	<u>73.08</u>
	26.648.36

G) PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
ING. CARLOS UVIDIA	124.293.71
MAGREB. S.A.	8.098.56
LUZ VASQUEZ	7.195.09
PRISVALAND S.A.	7.219.00
OTROS	<u>36.983.31</u>
	US \$ 183.789.67

H) OTROS PASIVOS

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera:

		<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
AGRICOLA FUMIDATA	S.A.	3.224,49
AGRICOLA CARFEDI	S.A.	42.244,23
AGRICOLA ARVECOR	S.A.	13.862,58
AGRICOLA FREDNERS	S.A.	150.776,47
AGRICOLA BIOAGRO	S.A.	<u>79.210,67</u>
		US \$ 289.318,44

I) OBLIGACIÓN BANCARIA- LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2009, este grupo presenta de la siguiente manera:

<u>BANCOS</u>	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
INTERNACIONAL (*)	US\$ 186.329,64

- Saldo de Operación de Crédito Por US \$ 500.000.00 otorgada en Mayo 14 del 2007 con vencimiento Abril 28 del 2010;
- **GARANTIA.-** Hipoteca abierta y prohibición de enajenar sobre inmueble de 81 hectáreas con 21 centiáreas sobre el predio mayor conocido como hacienda TEXAS ubicado en la parroquia y cantón BALAO, provincia del Guayas.

D) PATRIMONIO

El capital social se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>		<u>VALOR</u>	<u>%</u>
COLTENOR	S.A.	106.560.00	36.00
INMOBILIARIA MENDOCINO	S.A.	74.000.00	25.00
DIBAJE	S.A.	88.800.00	30.00
WENTBORO INVESTMENTS	S.A.	<u>26.640.00</u>	<u>9.00</u>
		296.000.00	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	21.209.93
RESULTADO ANTERIOR	< 13.276.59 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 2009	<u>64.808.97</u>
	72.742.31

COMENTARIOS AL INFORME DE AUDITORIA PERIODO 2008

	PERIODO 2008	PERIODO 2009	
	Según informe de auditoria (*)	Según balance presentado	Saldo
APORTE DE CAPITAL		57.043.54	00
RESERVA DE CAPITAL	57.043.54		00

(*) En el periodo 2008, de forma involuntaria el **APORTE DE CAPITAL** de la compañía registrado en el Patrimonio por la suma de **57.043.54** fue considerado en el informe de auditoria como **RESERVA DE CAPITAL**, de la cual cuyo aporte en referencia fue retirado en el ejercicio 2009 por los aportantes en la suma arriba señalada, mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la compañía **AGRICOLA PESTIG S.A.**, celebrada en la ciudad de Guayaquil, el 05 de Enero del 2009.

ASPECTOS GENERALES

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2009 ha cumplido sus aportes al IESS, así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó al **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**, via medio electrónico su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2009

La compañía por sus actividades se encuentra exento del pago de Impuesto del 1.5 por mil sobre Activos Totales de la empresa.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.